



Информационный меморандум
по порядку налогообложения
сделок по обмену ГДР Fix Price
Group PLC на Акции
ПАО «Фикс Прайс»

Июнь 2025 г.
по состоянию на 29 апреля 2025 г.

Содержание

1. Список сокращений.....	3
2. Факты и допущения	6
3. Налоговые последствия для Инвесторов – ФЛ	8
3.1. Налоговые последствия для налоговых резидентов РФ	8
3.1.1. Определение российского налогового резидентства.....	8
3.1.2. Продажа ГДР FPG	8
3.1.3. Приобретение Акций ПАО ФП.....	11
3.1.4. Получение дивидендов по Акциям ПАО ФП	13
3.2. Налоговые последствия для налоговых нерезидентов РФ	14
3.2.1. Продажа ГДР FPG	14
3.2.2. Приобретение Акций ПАО ФП.....	16
3.2.3. Получение дивидендов по Акциям ПАО ФП	16
4. Налоговые последствия для Инвесторов – ЮЛ	17
4.1. Налоговые последствия для налоговых резидентов РФ	17
4.1.1. Определение российского налогового резидентства.....	17
4.1.2. Продажа ГДР FPG	17
4.1.3. Приобретение Акций ПАО ФП.....	18
4.1.4. Получение дивидендов по Акциям ПАО ФП	19
4.2. Налоговые последствия для налоговых нерезидентов РФ	19
4.2.1. Продажа ГДР FPG	19
4.2.2. Приобретение Акций ПАО ФП.....	19
4.2.3. Получение дивидендов по Акциям ПАО ФП	20
5. Ограничения	21

1. Список сокращений

Термин	Расшифровка
Акции ПАО ФП	Обыкновенные акции ПАО ФП (ISIN: RU000A10B5G8)
Астанинская международная биржа / АИХ	Astana International Exchange Limited, частная компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством МФЦА
Брокер	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий брокерскую деятельность
ГДР FPG	Глобальные депозитарные расписки FPG, удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций FPG (ISIN: US33835G2057)
Группа	Группа компаний Fix Price
Закон о МФЦА	Конституционный закон РК от 7 декабря 2015 г. № 438-V «О Международном финансовом центре «Астана»
Инвестор	Физическое или юридическое лицо, владеющее ГДР FPG и участвующее в сделке по их обмену на Акции ПАО ФП
Инвестор – ФЛ	Инвестор – физическое лицо
Инвестор – ЮЛ	Инвестор – юридическое лицо
ИНН	Идентификационный номер налогоплательщика в РФ
ИПН	Индивидуальный подоходный налог в РК
Компания	Ритейл Текнолоджиз & Солюшнс Лимитед (Retail Technologies & Solutions Limited), зарегистрированная в МФЦА, РК
КПН	Корпоративный подоходный налог в РК
Меморандум	Настоящий информационный налоговый меморандум по порядку налогообложения сделок по обмену ГДР FPG на Акции ПАО ФП
Минфин России	Министерство финансов РФ
Московская биржа / МОЕХ	Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»
МФЦА	Международный финансовый центр «Астана» в РК
НДФЛ	Налог на доходы физических лиц в РФ
Необращающиеся ценные бумаги	Ценные бумаги, не отвечающие определению Обращающихся ценных бумаг с точки зрения налогового законодательства РФ
НК РФ	Налоговый кодекс РФ
НРД	Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Обмен	Обмен ГДР FPG на Акции ПАО ФП, оформляемый двумя договорами купли-продажи ценных бумаг с денежными расчетами, обязательства по которым будут погашены путем зачета встречных однородных требований полностью (в рамках биржевого Обмена) и частично (в рамках внебиржевого Обмена)

Термин	Расшифровка
Обращающиеся ценные бумаги	<p>Для целей НДС в РФ:</p> <p>К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся ценные бумаги, допущенные к торгам российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, в том числе на фондовой бирже, и ценные бумаги иностранных эмитентов, допущенные к торгам на иностранных фондовых биржах, если по ним рассчитывается рыночная котировка ценной бумаги.</p> <p>Под рыночной котировкой ценной бумаги понимается:</p> <ul style="list-style-type: none"> • для ценных бумаг, допущенных к торгам российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на фондовой бирже, – средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение одного торгового дня через российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, включая фондовую биржу; • для ценных бумаг, допущенных к торгам на иностранной фондовой бирже, – цена закрытия по ценной бумаге, рассчитываемая иностранной фондовой биржей по сделкам, совершенным в течение одного торгового дня через такую биржу¹. <p>Для целей налога на прибыль в РФ:</p> <p>Ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг при одновременном соблюдении следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> • если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с применимым законодательством; • если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами; • если по ним в течение последовательных трех месяцев, предшествующих дате совершения налогоплательщиком сделки с этими ценными бумагами, хотя бы один раз рассчитывалась рыночная котировка (за исключением случая расчета рыночной котировки при первичном размещении ценных бумаг эмитентом). <p>Рыночной котировкой ценной бумаги признается:</p> <ul style="list-style-type: none"> • для ценных бумаг, допущенных к торгам российского организатора торговли (включая биржу), – средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня через такого организатора торговли; • для ценных бумаг, допущенных к торгам иностранного организатора торговли (включая биржу), – цена закрытия по ценной бумаге, рассчитываемая таким организатором торговли по сделкам, совершенным через него в течение торгового дня. <p>Если средневзвешенная цена организатором торговли не рассчитывается, для целей налога на прибыль в РФ средневзвешенной ценой признается половина суммы максимальной и минимальной цен сделок, совершенных в течение торгового дня через этого организатора торговли².</p> <p>Максимальная и минимальная цены сделок (цена одной сделки), зарегистрированные организатором торговли, определяются по сделкам, совершенным на основании безадресных заявок.</p> <p>Если по одной и той же ценной бумаге сделки на указанную дату совершались через двух и более организаторов торговли, налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать организатора торговли, значения интервала цен (цена одной сделки) которого будут использованы для определения ее цены для целей налогообложения. В ситуации, когда часть организаторов торговли совершили только одну сделку с ценной бумагой, а остальные – несколько, цены по единичным сделкам не могут быть выбраны.</p>

¹ п. 3-4.1 ст. 214.1 НК РФ

² п. 9-10 ст. 280 НК РФ

Термин	Расшифровка
Рыночная цена Необращающейся ценной бумаги	<p>Для целей НДС в РФ:</p> <p>Рыночная стоимость ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, определяется на дату совершения сделки исходя из расчетной цены ценных бумаг с учетом предельной границы ее колебаний³.</p> <p>Порядок определения предельной границы колебаний рыночной цены устанавливается Центральным банком РФ по согласованию с Минфином России⁴.</p> <p>Для целей налога на прибыль в РФ:</p> <p>По обращающимся ценным бумагам фактическая цена сделки признается рыночной ценой и принимается для целей налогообложения, если эта цена находится в интервале между максимальной и минимальной ценами, определенными исходя из расчетной цены ценной бумаги и предельного отклонения цен. Предельное отклонение цен обращающихся ценных бумаг устанавливается в размере 20 процентов в сторону повышения или понижения от расчетной цены ценной бумаги⁵.</p>
ПАО ФП	Публичное акционерное общество «Фикс Прайс», зарегистрированное в РФ
Приглашение	Приглашение, опубликованное Компанией, делать предложения (оферты) о заключении сделок по Обмену
РК	Республика Казахстан
РФ / Россия	Российская Федерация
СОИДН	Соглашение об избежании двойного налогообложения
ЦБ РФ	Центральный банк РФ
FRG	Компания Фикс Прайс Груп ПЛС (Fix Price Group PLC), зарегистрированная в МФЦА и являющаяся налоговым резидентом РК

³ п. 4 ст. 212 НК РФ

⁴ п. 7 Приказа ФСФР России от 9 ноября 2010 г. № 10-65/пз-н «Об утверждении Порядка определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы НК РФ»

⁵ п. 16 ст. 280 НК РФ

2. Факты и допущения

Факты и описание Обмена

Настоящий Меморандум подготовлен в отношении отдельных налоговых последствий, возникающих для Инвесторов, которые примут участие в планируемом Обмене на основании Приглашения, опубликованного Компанией.

В соответствии с условиями Приглашения Обмен может осуществляться как в рамках биржевой инфраструктуры, так и за ее пределами. При этом для Инвесторов Обмен представляет собой заключение двух встречных договоров купли-продажи:

- договор на продажу ГДР FPG;
- договор на покупку Акций ПАО ФП.

В рамках Обмена Инвесторам будут переданы 158 Акций ПАО ФП за каждую ГДР FPG.

На момент подготовки Меморандума ГДР FPG допущены к торгам на Московской бирже (МОЕХ) и Астанинской международной бирже (AIX) и имеют ISIN US33835G2057. Торги на МОЕХ будут приостановлены в процессе Обмена, листинг на МОЕХ сохранится до окончания проведения Обмена (сохраняется статус Обращающихся ценных бумаг с точки зрения налогового законодательства РФ). Листинг ГДР FPG на AIX сохранится на период проведения Обмена и после проведения Обмена. Начало торгов Акциями ПАО ФП на Московской бирже запланировано по окончании Обмена.

Для целей Обмена цена ГДР FPG будет зафиксирована на уровне, приближенном к последней доступной по состоянию на дату объявления Обмена рыночной котировке ГДР FPG на организованных торгах, проводимых Московской биржей.

Датой заключения договоров купли-продажи, на основании которых осуществляется Обмен, будет считаться дата акцепта Биржевой оферты или Внебиржевой оферты (как определено ниже).

Биржевая оферта

Инвесторы, чьи ГДР FPG учитываются:

- на счетах депо НРД или в иных российских депозитариях через цепочку учета прав, включающую в себя НРД (далее – «**Депозитарии под НРД**»); или
- на счетах депо ПАО «СПБ Банк» (далее – «**СПБ Банк**») или в иных российских депозитариях через цепочку учета прав, включающую в себя СПБ Банк (далее – «**Депозитарии под ПАО «СПБ Банк**»,

(далее – «**Биржевые Инвесторы**»), могут делать предложения (оферты) о заключении с Компанией сделок по Обмену ГДР FPG на Акции ПАО ФП через инфраструктуру Московской биржи или Публичного акционерного общества «СПБ Биржа» (далее – «**СПБ Биржа**») (далее – «**Биржевая оферта**»).

Биржевая оферта может быть подана Биржевым Инвестором только при посредничестве российского Брокера, действующего от своего имени, но за счет, по поручению и в интересах Биржевых Инвесторов, и являющегося участником торгов Московской биржи или СПБ Биржи», в зависимости от того, что применимо, за исключением случая, когда Биржевой Инвестор сам является участником торгов Московской биржи или СПБ Биржи, в зависимости от того, что применимо.

Для целей биржевого Обмена, цена 158 Акций ПАО ФП будет равна цене одной ГДР FPG. Таким образом, обязательства Инвестора и Компании друг перед другом в рамках биржевого Обмена будут прекращены зачетом.

Внебиржевая оферта

Инвесторы, чьи ГДР FPG учитываются на счетах депо в иных российских и в иностранных депозитариях через цепочку учета прав, не включающую НРД или СПБ Банк (далее – «**Иные Инвесторы**»), могут делать предложения (оферты) о заключении с Компанией сделок по Обмену ГДР FPG на Акции ПАО ФП во внебиржевом формате (далее – «**Внебиржевая оферта**»).

Иные Инвесторы могут подать Внебиржевую оферту только через российского Брокера, действующего от своего имени, но за счет, по поручению и в интересах Иных Инвесторов, за исключением случаев, когда в соответствии с условиями Приглашения Иной Инвестор может подать Внебиржевую оферту через иностранного Брокера или лично.

Иные Инвесторы, подавшие Внебиржевую оферту, должны будут дополнительно выплатить Компании в качестве части покупной цены за Акции ПАО ФП денежную сумму в размере, равном 7,5 евроцентов, умноженных на количество ГДР FPG, в отношении которых подана Внебиржевая оферта. Данная выплата может быть осуществлена в евро или в рублях по курсу, определенному в соответствии с условиями Приглашения. Таким образом, для целей внебиржевого Обмена цена 158 Акций ПАО ФП будет превышать цену одной ГДР FPG на 7,5 евроцентов, и обязательства Инвестора и Компании друг перед другом в рамках внебиржевого Обмена будут частично прекращаться зачетом.

Допущения

- В рамках законодательства МФЦА и его фондовой биржи АИХ для целей Меморандума ГДР FPG подпадают под определение ценных бумаг. На дату реализации Инвесторами ГДР FPG включены в официальный список фондовой биржи АИХ и доступны для торговли на ее платформе⁶;
- Прямая и косвенная доля недвижимости, находящейся на территории РФ, а также финансовых инструментов, производных от акций (долей) российских компаний или организаций, активы которых состоят из недвижимого имущества, расположенного на территории РФ, в составе активов FPG и ПАО ФП не превышает 50%. Имущество, находящееся в РК, составляет менее 50% стоимости Акций или активов ПАО ФП;
- Если к отдельным сделкам Обмена будут применимы правила трансфертного ценообразования РК или РФ, то мы полагаем, что такие сделки будут учитывать соответствующие требования;
- В Меморандуме не рассматриваются следующие частные случаи:
 - налоговые последствия для Инвесторов, использующих упрощенные, льготные или иные специальные режимы налогообложения в РФ, зарегистрированных в качестве индивидуальных предпринимателей, имеющих статус международных холдинговых компаний в соответствии с нормами НК РФ, а также по операциям через индивидуальные инвестиционные счета, особенности по сделкам репо, срочным сделкам;
 - налоговые последствия для Инвесторов, использующих упрощенные, льготные или иные специальные режимы налогообложения в РК, зарегистрированных в качестве индивидуальных предпринимателей, лиц, занимающихся частной практикой, физических лиц – инвестиционных резидентов МФЦА, юридических лиц – налоговых нерезидентов, осуществляющих деятельность в РК через постоянное учреждение и т. п.;
 - особенности применения льгот и положений СОИДН, процедур возврата излишне уплаченных налогов или перерасчета налоговой базы при изменении налогового статуса Инвестора, возможность и порядок зачета налога, уплаченного в другой юрисдикции;
 - налоговые последствия, которые могут возникнуть у Инвесторов в связи со сделками с производными финансовыми инструментами, а также по сделкам с акциями FPG;
 - ситуации, когда иностранный Брокер участвует в Обмене через российского Брокера;
 - особенности налогообложения лиц, в отношении которых введены меры ограничительного характера.

⁶ пп. 1 п. 7 ст. 6 Закона о МФЦА

3. Налоговые последствия для Инвесторов – ФЛ

В разделах ниже содержится информация общего характера. Указанная информация не является рекомендацией и (или) консультацией по вопросам налогообложения. Инвесторам – ФЛ необходимо обратиться к своим налоговым консультантам за получением точных разъяснений по поводу возможных налоговых последствий реализации ГДР FPG и приобретения Акций ПАО ФП, владения ими и получения дохода по соответствующим ценным бумагам с учетом специфических обстоятельств каждого Инвестора – ФЛ.

Мы не исключаем, что у Брокеров, банков-депозитариев, налоговых органов может быть иная интерпретация Обмена для целей налогообложения сделок, что в результате может приводить к иным налоговым последствиям. Мы рекомендуем Инвесторам – ФЛ заблаговременно проконсультироваться со своим Брокером, банком-депозитарием, а также налоговым консультантом относительно подхода к квалификации сделки по Обмену.

3.1. Налоговые последствия для налоговых резидентов РФ

3.1.1. Определение российского налогового резидентства

В соответствии с п. 2 ст. 207 НК РФ физическое лицо признается налоговым резидентом РФ, если оно фактически находится в РФ не менее 183 календарных дней в течение 12 следующих подряд месяцев⁷. Считается, что даты въезда в РФ и выезда из РФ также учитываются при подсчете срока пребывания на территории РФ⁸.

Независимо от фактического времени нахождения в РФ налоговыми резидентами РФ признаются российские военнослужащие, проходящие службу за границей, сотрудники органов государственной власти, органов местного самоуправления, командированные на работу за пределы РФ, а также работники российских организаций, исполняющие трудовые или иные обязанности на территориях иностранных государств в рамках реализации межправительственных соглашений о сотрудничестве при сооружении объектов использования атомной энергии за пределами территории РФ⁹.

Для налоговых резидентов РФ объектом налогообложения в РФ признается доход, полученный физическими лицами от источников в РФ и (или) от источников за пределами РФ¹⁰.

Налоговыми нерезидентами РФ признаются лица, для которых не выполняются указанные выше условия. Для налоговых нерезидентов РФ объектом налогообложения в РФ признается доход, полученный от источников в РФ¹¹.

При этом окончательный налоговый статус Инвестора – ФЛ, определяющий налогообложение его доходов, полученных за налоговый период, определяется по итогам соответствующего налогового периода, то есть по итогам календарного года¹².

3.1.2. Продажа ГДР FPG

Российские налоговые последствия при продаже ГДР FPG

Налоговая база и расчет налога

Финансовый результат по операциям с ценными бумагами определяется как доходы за вычетом расходов¹³.

При продаже ГДР FPG датой фактического получения дохода от реализации ГДР FPG будет признаваться дата зачета встречных однородных требований (в данном случае – по договорам на продажу ГДР FPG и покупку Акций ПАО ФП)¹⁴. Величина дохода будет фактически определяться как стоимость ГДР FPG, указанная в оферте на заключение договора купли-продажи ГДР FPG.

⁷ Период нахождения физического лица в РФ не прерывается на периоды выезда физического лица за пределы РФ для краткосрочного (менее шести месяцев) лечения или обучения, а также для исполнения трудовых или иных обязанностей, связанных с выполнением работ (оказанием услуг) на морских месторождениях углеводородного сырья.

⁸ Письмо Минфина России от 13 августа 2019 г. № 03-04-05/61114

⁹ п. 3 ст. 207 НК РФ

¹⁰ п. 1 ст. 209 НК РФ

¹¹ п. 2 ст. 209 НК РФ

¹² Например, Письма Минфина России от 27 июля 2022 г. № 03-04-05/72454, от 30 декабря 2019 г. № 03-04-05/102983, от 13 августа 2019 г. № 03-04-05/61114, от 24 июня 2019 г. № 03-04-05/46120

¹³ п. 12 ст. 214.1 НК РФ

¹⁴ пп. 4 п. 1 ст. 223 НК РФ

Расходами по операциям с ценными бумагами признаются документально подтвержденные и фактически осуществленные налогоплательщиком расходы, связанные с приобретением, реализацией, хранением и погашением ценных бумаг, с исполнением и прекращением обязательств по таким сделкам¹⁵. К таким расходам, в частности, относятся денежные суммы, уплачиваемые (передаваемые) эмитенту ценных бумаг в оплату размещаемых (выдаваемых) ценных бумаг в соответствии с договором купли-продажи или договором мены ценных бумаг. Полный перечень расходов, учитываемый при расчете финансового результата, определен в п. 10 ст. 214.1 НК РФ.

Если Инвесторами – ФЛ при приобретении ГДР FPG был уплачен НДФЛ, то сумма, в отношении которой был уплачен налог, может учитываться Инвесторами – ФЛ в будущем в качестве расходов, понесенных в связи с приобретением ГДР FPG. Аналогичный подход должен быть применим и при получении соответствующих ценных бумаг на безвозмездной основе или с частичной оплатой, а также в порядке дарения или наследования¹⁶.

При реализации ценных бумаг расходы в виде стоимости приобретения ценных бумаг признаются по стоимости первых по времени приобретения (по принципу ФИФО)¹⁷.

Доходы (расходы) Инвестора – ФЛ, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному курсу ЦБ РФ, установленному на дату фактического получения указанных доходов (дату фактического осуществления расходов)¹⁸.

Отрицательный финансовый результат, полученный в налоговом периоде по отдельным операциям с ценными бумагами, уменьшает финансовый результат, полученный в налоговом периоде по совокупности соответствующих операций. При этом по операциям с Обращающимися ценными бумагами сумма отрицательного финансового результата, уменьшающая финансовый результат по операциям с Обращающимися ценными бумагами, определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг (от рыночной цены ценной бумаги до минимальной / максимальной цены сделки с ценной бумагой, совершенной на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг, включая фондовую биржу, или иностранной фондовой биржи)¹⁹.

Результат от сделок с Обращающимися и Необращающимися ценными бумагами рассчитывается отдельно²⁰. В общем случае отнесение ценных бумаг к Обращающимся и Необращающимся на организованном рынке ценных бумаг осуществляется на дату реализации ценной бумаги²¹.

Положительный финансовый результат от продажи ГДР FPG будет облагаться НДФЛ по следующим налоговым ставкам согласно п. 1.1 ст. 224 НК РФ (по прогрессивной шкале налогообложения, то есть сумма НДФЛ рассчитывается последовательно с превышения каждого из указанных порогов, установленных для той или иной ставки):

Сумма налоговых баз из п. 6 ст. 210 НК РФ (в т. ч. по операциям с ценными бумагами, дивидендам)	Ставка НДФЛ
Не более 2,4 миллиона рублей (включительно)	13%
С превышения 2,4 миллиона рублей	15%

Инвестиционный налоговый вычет

Инвесторы – ФЛ имеют право на применение инвестиционного налогового вычета в размере положительного финансового результата, полученного в налоговом периоде от реализации непрерывно находившихся в собственности на момент реализации более трех лет ценных бумаг иностранных организаций. При этом местом регистрации таких ценных бумаг должна быть территория государства – члена Евразийского экономического союза, они должны быть эмитированы в соответствии с законодательством государства – члена Евразийского экономического союза, и относиться к ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, указанным в пп. 1 и 2 п. 3 ст. 214.1 НК РФ. Предельный размер такого вычета определяется как произведение коэффициента $K_{цб}$ ²² и суммы, равной 3 миллионам рублей²³.

¹⁵ п. 10 ст. 214.1 НК РФ

¹⁶ п. 13 ст. 214.1 НК РФ

¹⁷ п. 13 ст. 214.1 НК РФ

¹⁸ п. 5 ст. 210 НК РФ

¹⁹ Приказ ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н «Об утверждении Порядка определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы НК РФ»

²⁰ п. 12 ст. 214.1 НК РФ

²¹ п. 1.1 ст. 214.1 НК РФ

²² Коэффициент $K_{цб}$ – это коэффициент срока нахождения в собственности ценных бумаг, рассчитывается в соответствии со ст. 219.1 НК РФ.

²³ п. 1 ст. 219.1 НК РФ

Особенности применения и условия инвестиционного налогового вычета подробно приведены в ст. 219.1 НК РФ.

Порядок и сроки уплаты налога и подачи отчетности

Согласно п. 2 ст. 226.1 НК РФ налоговым агентом при получении доходов от осуществления операций с ценными бумагами, в частности, признается доверительный управляющий или брокер, осуществляющий в интересах налогоплательщика указанные операции на основании договора доверительного управления, договора на брокерское обслуживание, договора поручения, договора комиссии или агентского договора с налогоплательщиком.

При получении Инвестором – ФЛ дохода от реализации ГДР FPG от российского Брокера (доверительного управляющего), Брокер (доверительный управляющий) в качестве налогового агента обязан исчислить, удержать у Инвестора – ФЛ и уплатить сумму налога с такого дохода.

Исчисление и уплата суммы НДС в отношении доходов по ценным бумагам производятся налоговым агентом в течение налогового периода при осуществлении выплат дохода в пользу физического лица, при прекращении действия договора с Брокером, а также по окончании налогового периода²⁴.

Согласно п. 10 ст. 226.1 НК РФ налоговый агент обязан удерживать исчисленную сумму НДС из рублевых денежных средств налогоплательщика, находящихся в распоряжении налогового агента на счетах, на дату удержания НДС.

При невозможности полностью удержать исчисленную сумму НДС налоговый агент определяет возможность удержания суммы налога до наступления наиболее ранней даты из следующих дат:

- одного месяца с даты окончания налогового периода, в котором налоговый агент не смог полностью удержать исчисленную сумму налога;
- даты прекращения действия последнего договора, заключенного между налогоплательщиком и налоговым агентом, при наличии которого налоговый агент осуществлял исчисление налога²⁵.

При отсутствии достаточной суммы денежных средств на брокерском счете Инвестора – ФЛ, налоговый агент не сможет удержать соответствующую сумму НДС. В таком случае налоговый агент должен письменно сообщить Инвестору – ФЛ и налоговому органу по месту своего учета о невозможности удержать НДС, о суммах дохода, с которого не удержан НДС, и сумме неуплаченного НДС²⁶. Согласно п. 6 ст. 228 НК РФ Инвестор – ФЛ должен будет самостоятельно в срок не позднее 1 декабря года, следующего за налоговым периодом получения дохода, уплатить соответствующий налог на основании направленного налоговым органом налогового уведомления об уплате налога.

При определении налоговым агентом налоговой базы по операциям с ценными бумагами налоговый агент на основании заявления Инвестора – ФЛ может учитывать фактически осуществленные и документально подтвержденные расходы, которые связаны с приобретением и хранением соответствующих ценных бумаг и которые Инвестор – ФЛ произвел без участия налогового агента, в том числе до заключения договора с налоговым агентом, при наличии которого налоговый агент осуществляет определение налоговой базы Инвестора – ФЛ.

В качестве документального подтверждения соответствующих расходов Инвестором – ФЛ должны быть представлены оригиналы или надлежащим образом заверенные копии документов, на основании которых Инвестор – ФЛ произвел соответствующие расходы, брокерские отчеты, документы, подтверждающие факт перехода Инвестору – ФЛ прав по соответствующим ценным бумагам, факт и сумму оплаты соответствующих расходов. В случае представления Инвестором – ФЛ оригиналов документов налоговый агент обязан изготовить заверенные копии таких документов и хранить их в течение пяти лет²⁷.

При несвоевременном предоставлении документов налоговому агенту НДС будет удержан со всей суммы дохода от продажи ГДР FPG (без учета ранее понесенных расходов). При возникновении оснований для возврата НДС, ранее излишне удержанного налоговым агентом, Инвестору – ФЛ рекомендуется заблаговременно обсудить возможность и порядок такого возврата со своим Брокером.

²⁴ п. 7 ст. 226.1 НК РФ

²⁵ п. 14 ст. 226.1 НК РФ

²⁶ п. 5 ст. 226 НК РФ

²⁷ п. 4 ст. 226.1 НК РФ

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налоговым агентом по окончании налогового периода, то есть на 31 декабря календарного года, а также при выплате налоговым агентом денежных средств до истечения налогового периода или до истечения срока действия договора в пользу Инвестора – ФЛ.

При наличии у Инвестора – ФЛ иных операций с ценными бумагами, по которым НДСЛ не был удержан налоговым агентом, и необходимости рассчитать совокупный результат от всех операций с ценными бумагами, имевшими место в календарном году, а также если Инвестор – ФЛ участвует в Обмене напрямую, то есть заключает с Компанией сделки купли-продажи ценных бумаг без посредничества российского Брокера, или через иностранного Брокера, то Инвестор – ФЛ должен самостоятельно исчислить и отразить соответствующие операции в налоговой декларации, которая должна быть подана в срок не позднее 30 апреля года, следующего за истекшим налоговым периодом²⁸. Соответствующая сумма НДСЛ должна быть уплачена не позднее 15 июля года, следующего за истекшим налоговым периодом²⁹.

Инвесторам – ФЛ, которые участвуют в Обмене напрямую или через иностранных Брокеров, рекомендуется заранее проконсультироваться со своим налоговым консультантом относительно порядка и сроков уплаты НДСЛ и подачи декларации по НДСЛ в РФ, а также о порядке исполнения обязательств по НДСЛ в случае отсутствия у Инвестора – ФЛ российского ИНН.

Казахстанские налоговые последствия при продаже ГДР FPG

В п. 7 ст. 6 Закона о МФЦА предусмотрено освобождение до 1 января 2066 г. от налогообложения ИПН доходов физических лиц от прироста стоимости при реализации ценных бумаг, находящихся на дату реализации в официальных списках фондовой биржи. Следовательно, реализация ГДР FPG Инвестором – ФЛ освобождается от налогообложения ИПН в РК.

3.1.3. Приобретение Акций ПАО ФП

Российские налоговые последствия при приобретении Акций ПАО ФП

Материальная выгода

Согласно пп. 3 п. 1 и п. 4 ст. 212 НК РФ доходом налогоплательщика является материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг, которая определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение.

Акции ПАО ФП до окончания Обмена будут признаваться Необращающимися ценными бумагами. Рыночная цена Необращающихся ценных бумаг определяется исходя из расчетной цены ценных бумаг с учетом предельной границы ее колебаний³⁰.

Расчетная стоимость Акций ПАО ФП, признаваемых Необращающимися ценными бумагами на дату совершения сделки, может быть определена³¹:

- на основании данных финансовой отчетности эмитента (путем деления чистых активов, приходящихся на обыкновенные акции, на общее количество размещенных обыкновенных акций, или путем деления капитала, приходящегося на обыкновенные акции, на общее количество размещенных обыкновенных акций, если отчетность составлена в соответствии с МСФО);
- на основании отчета независимого оценщика (как оценочная стоимость ценной бумаги, определенная оценщиком).

Предельная граница колебаний рыночной цены Необращающихся ценных бумаг устанавливается в размере 20% в сторону повышения или понижения от расчетной цены ценной бумаги³².

²⁸ п. 1 ст. 229 НК РФ

²⁹ п. 4 ст. 228 НК РФ

³⁰ п. 4 ст. 212 НК РФ

³¹ п. 4 ст. 212 НК РФ, п. 4 Приказа ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н «Об утверждении Порядка определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы НК РФ», а также Приказ ФСФР РФ от 09.11.2010 № 10-66/пз-н «Об утверждении Порядка определения расчетной цены ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, в целях 25 главы НК РФ»

³² п. 7 Приказа ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н «Об утверждении Порядка определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы НК РФ»

Указанный выше порядок определения Рыночной цены Необращающейся ценной бумаги установлен налоговым законодательством РФ, перечень возможных методов определения расчетной цены Необращающейся ценной бумаги является закрытым. Однако, принимая во внимание, что (1) цена приобретения Акций ПАО ФП устанавливается с учетом цены ГДР FPG, зафиксированной на уровне, приближенном к последней доступной на дату объявления Обмена рыночной котировке ГДР FPG на MOEX (с учетом коэффициента Обмена), а также (2) существенное количество сделок по идентичной цене на дату Обмена, с практической точки зрения Брокер может посчитать цену Акций ПАО ФП из договора купли-продажи рыночной для целей определения материальной выгоды несмотря на то, что такой подход прямо не соответствует налоговому законодательству РФ.

Если стоимость приобретения Акций ПАО ФП будет ниже рыночной стоимости, определенной в соответствии с порядком, указанным выше (то есть расчетной стоимости Акций ПАО ФП, уменьшенной на 20%), у Инвесторов – ФЛ возникнет доход в виде материальной выгоды.

Датой получения дохода в виде материальной выгоды является дата приобретения Акций ПАО ФП.

Доход в виде материальной выгоды, полученной от приобретения ценных бумаг, облагается НДФЛ по ставкам, предусмотренным п. 1.1 ст. 224 НК РФ (по прогрессивной шкале налогообложения, то есть сумма НДФЛ рассчитывается последовательно с превышения каждого из указанных порогов, установленных для той или иной ставки):

Сумма налоговых баз из п. 6 ст. 210 НК РФ (в т. ч. по операциям с ценными бумагами, дивидендам)	Ставка НДФЛ
Не более 2,4 миллиона рублей (включительно)	13%
С превышения 2,4 миллиона рублей	15%

Порядок и сроки уплаты налога

В общем случае при получении Инвестором – ФЛ дохода в виде материальной выгоды при приобретении Акций ПАО ФП удержание исчисленной суммы НДФЛ производится налоговым агентом. Учитывая, что приобретение Акций ПАО ФП в рамках Обмена Инвесторами – ФЛ осуществляется при посредничестве российского Брокера, при возникновении дохода в виде материальной выгоды Брокер, выступая в качестве налогового агента, должен будет исчислить, удержать и уплатить соответствующий НДФЛ.

Исчисление и уплата суммы НДФЛ в отношении доходов по ценным бумагам производятся налоговым агентом в течение налогового периода при осуществлении выплат дохода в пользу физического лица при прекращении действия договора с Брокером, а также по окончании налогового периода³³.

Согласно п. 10 ст. 226.1 НК РФ налоговый агент обязан удерживать исчисленную сумму НДФЛ из рублевых денежных средств налогоплательщика, находящихся в распоряжении налогового агента на счетах, на дату удержания НДФЛ.

При невозможности полностью удержать исчисленную сумму НДФЛ налоговый агент определяет возможность удержания суммы налога до наступления наиболее ранней даты из следующих дат:

- одного месяца с даты окончания налогового периода, в котором налоговый агент не смог полностью удержать исчисленную сумму налога;
- даты прекращения действия последнего договора, заключенного между налогоплательщиком и налоговым агентом, при наличии которого налоговый агент осуществлял исчисление налога.

При отсутствии достаточной суммы денежных средств на брокерском счете Инвестора – ФЛ, налоговый агент не сможет удержать соответствующую сумму НДФЛ. В таком случае налоговый агент должен письменно сообщить Инвестору – ФЛ и налоговому органу по месту своего учета о невозможности удержать НДФЛ, о суммах дохода, с которого не удержан НДФЛ, и сумме неуплаченного НДФЛ³⁴. Согласно п. 6 ст. 228 НК РФ Инвестор – ФЛ должен будет самостоятельно в срок не позднее 1 декабря года, следующего за налоговым периодом получения дохода, уплатить соответствующий налог на основании направленного налоговым органом налогового уведомления об уплате налога.

³³ п. 7 ст. 226.1 НК РФ

³⁴ п. 14 ст. 226.1 НК РФ

Если Инвестор – ФЛ участвует в Обмене напрямую, то есть заключает с Компанией сделки купли-продажи ценных бумаг без посредничества российского Брокера, или через иностранного Брокера, то такой Инвестор – ФЛ должен самостоятельно:

- подать декларацию по НДФЛ с документами, подтверждающими ранее осуществленные расходы на приобретение ценных бумаг в налоговый орган по месту своего жительства (месту пребывания – при отсутствии места жительства на территории РФ) не позднее 30 апреля года, следующего за годом, в котором возник соответствующий доход от продажи ценных бумаг³⁵;
- уплатить НДФЛ, исчисленный на основании налоговой декларации, не позднее 15 июля года, следующего за годом получения дохода³⁶.

Инвесторам – ФЛ, которые участвуют в Обмене напрямую или через иностранных Брокеров, рекомендуется заранее проконсультироваться со своим налоговым консультантом относительно порядка и сроков уплаты НДФЛ и подачи декларации по НДФЛ в РФ, а также о порядке исполнения обязательств по НДФЛ в случае отсутствия у Инвестора – ФЛ российского ИНН.

Налоговый базис для последующей продажи Акций ПАО ФП

При последующей реализации Акций ПАО ФП Инвесторами – ФЛ расходы на приобретение Акций ПАО ФП могут быть учтены на основании, в частности, договоров купли-продажи ценных бумаг, в соответствии с которыми произошло приобретение и отчуждение налогоплательщиком ценных бумаг, и документов, подтверждающих факт осуществления зачета встречных требований³⁷.

Если Инвесторами – ФЛ будет уплачен НДФЛ с доходов в виде материальной выгоды, то сумма материальной выгоды может учитываться Инвесторами – ФЛ в будущем в качестве расходов, понесенных в связи с приобретением Акций ПАО ФП. Аналогичный подход должен быть применим и при получении соответствующих ценных бумаг на безвозмездной основе или с частичной оплатой, а также в порядке дарения или наследования³⁸. Если приобретение и последующая реализация Акций ПАО ФП произойдут в одном налоговом периоде, то на практике возможны проблемы с учетом суммы материальной выгоды в качестве расхода Инвестора – ФЛ, если к моменту исчисления и удержания НДФЛ с операций по реализации Акций ПАО ФП налог с материальной выгоды еще не будет фактически уплачен в бюджет. Данный момент, а также порядок перерасчета НДФЛ с операций по реализации Акций ПАО ФП в такой ситуации Инвесторам – ФЛ следует обсудить со своим Брокером.

В случае продажи Акций ПАО ФП, принадлежащих Инвестору – ФЛ на праве собственности или ином вещном праве непрерывно более 5 лет, доход от реализации будет освобождаться от НДФЛ в пределах 50 миллионов рублей³⁹. При расчете срока владения Акциями ПАО ФП не учитывается срок владения Инвесторами – ФЛ ГДР FPG⁴⁰.

3.1.4. Получение дивидендов по Акциям ПАО ФП

Российские налоговые последствия при получении дивидендов по Акциям ПАО ФП

Доходы Инвестора – ФЛ в виде дивидендов по Акциям ПАО ФП облагаются НДФЛ по следующим ставкам согласно п. 1.1 ст. 224 НК РФ:

Сумма налоговых баз из п. 6 ст. 210 НК РФ (в т. ч. по операциям с ценными бумагами, дивидендам)	Ставка НДФЛ
Не более 2,4 миллиона рублей (включительно)	13%
С превышения 2,4 миллиона рублей	15%

Сумма НДФЛ в отношении доходов от долевого участия в организации, полученных в виде дивидендов, в части, уплачиваемой налогоплательщиком или удерживаемой налоговым агентом, определяется с учетом положений ст. 214 НК РФ. Исчисление суммы и уплата НДФЛ в отношении доходов, полученных в виде дивидендов по Акциям ПАО ФП, осуществляются в соответствии со ст. 214 НК РФ с учетом положений ст. 226.1 НК РФ.

³⁵ п. 1 ст. 229 НК РФ

³⁶ п. 4 ст. 228 НК РФ

³⁷ Письмо ФНС России от 12 мая 2014 г. № БС-3-11/1691

³⁸ п. 13 ст. 214.1 НК РФ

³⁹ п. 17.2 ст. 217 НК РФ

Обращаем внимание, что указанный предел в размере 50 миллионов рублей рассчитывается не по отдельно взятой операции, а с учетом совокупности операций по п. 17.2 и п. 17.2-1 ст. 217 НК РФ.

⁴⁰ Письмо Минфина России от 28 августа 2024 г. № 03-04-06/81337

В случае если выплата дохода в виде дивидендов производится Инвестору – ФЛ, не являющемуся прямым владельцем Акций ПАО ФП, но являющемуся лицом, имеющим фактическое право на эти доходы в соответствии со ст. 7 НК РФ, для применения вышеупомянутых ставок Инвестор – ФЛ должен предоставить лицу, выплачивающему дивиденды по Акциям ПАО ФП, документы, подтверждающие факт того, что Инвестор – ФЛ является лицом, имеющим фактическое право на доходы в виде дивидендов по Акциям ПАО ФП. Таким Инвесторам – ФЛ рекомендуется отдельно обратиться к своим налоговым консультантам для дополнительных разъяснений по порядку подтверждения своего статуса в качестве лица, имеющего фактическое право на доходы в виде дивидендов, а также по порядку сбора необходимых документов для такого подтверждения.

3.2. Налоговые последствия для налоговых нерезидентов РФ

Инвесторам – ФЛ, которые не являются налоговыми резидентами РФ, необходимо отдельно обратиться к налоговым консультантам в той стране, налоговыми резидентами которой они являются, для определения налоговых последствий в стране своего налогового резидентства.

3.2.1. Продажа ГДР FPG

Российские налоговые последствия при продаже ГДР FPG

Налоговая база и расчет налога

Для Инвесторов – ФЛ, которые не являются налоговыми резидентами РФ, объектом налогообложения в РФ является доход, полученный от источников в РФ⁴¹. В частности, к указанным доходам относятся доходы от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг⁴².

Налоговое законодательство РФ не содержит определения «место реализации ценных бумаг». При этом в разъяснениях Минфина России⁴³ указывается, что РФ является местом реализации иностранных ценных бумаг, выкупаемых непосредственно у физических лиц, в случае если РФ является местом нахождения депозитария или регистратора, осуществляющего учет сделок, влекущих переход права собственности на указанные ценные бумаги. В таком случае доход налогоплательщика от продажи ценных бумаг относится к доходам от источника в РФ. Место заключения договора, а также место, указанное в налоговой политике организации для целей налогообложения, при определении источника дохода значения не имеют.

Если депозитарий, осуществляющий учет сделок, влекущих за собой переход права собственности на ГДР FPG, находится в РФ, то доход от реализации ГДР FPG будет признаваться доходом Инвестора – ФЛ, полученным от источников в РФ, и подлежать налогообложению в РФ. Если депозитарий находится за пределами РФ, доход Инвестора – ФЛ (не являющегося налоговым резидентом РФ) от реализации ценных бумаг не относится к доходам от источников в РФ и налогообложению НДФЛ не подлежит⁴⁴.

Также Инвестору – ФЛ следует учитывать положения СОИДН, заключенного РФ с иностранным государством, в котором Инвестор – ФЛ признается налоговым резидентом. Такому Инвестору – ФЛ рекомендуется обратиться к своему налоговому консультанту за разъяснениями по возможности и порядку применения соответствующего СОИДН с учетом специфических обстоятельств Инвестора – ФЛ.

Если СОИДН между РФ и иностранным государством, в котором Инвестор – ФЛ является налоговым резидентом, не позволяет освободить соответствующий доход от налогообложения в РФ или в принципе отсутствует, или Инвестор – ФЛ не предъявил налоговому агенту документ, подтверждающий налоговое резидентство в соответствующей стране, то Брокер (доверительный управляющий) обязан будет исчислить, удержать у Инвестора – ФЛ и уплатить сумму НДФЛ с дохода, полученного Инвестором – ФЛ от реализации ГДР FPG. Такой доход будет облагаться НДФЛ по ставке 30%⁴⁵.

Порядок и сроки удержания налога

В общем случае при получении Инвестором – ФЛ дохода от реализации ГДР FPG от российского Брокера (доверительного управляющего), Брокер (доверительный управляющий) в качестве налогового агента обязан исчислить, удержать у Инвестора – ФЛ и уплатить сумму налога с такого дохода.

Исчисление и уплата суммы НДФЛ в отношении доходов по ценным бумагам производятся налоговым агентом в течение налогового периода при осуществлении выплат дохода в пользу физического лица, при прекращении действия договора с Брокером, а также по окончании налогового периода⁴⁶.

⁴¹ п. 2 ст. 209 НК РФ

⁴² пп. 5 п. 1 ст. 208 НК РФ

⁴³ Письма Минфина России от 19 июля 2019 г. № 03-04-05/54633, от 27 декабря 2010 г. № 03-04-06/2-315

⁴⁴ Письмо Минфина России от 19 июля 2019 г. № 03-04-05/54633

⁴⁵ п. 3 ст. 224 НК РФ

⁴⁶ п. 7 ст. 226.1 НК РФ

Согласно п. 10 ст. 226.1 НК РФ налоговый агент обязан удерживать исчисленную сумму НДФЛ из рублевых денежных средств налогоплательщика, находящихся в распоряжении налогового агента на счетах, на дату удержания НДФЛ.

При невозможности полностью удержать исчисленную сумму НДФЛ налоговый агент определяет возможность удержания суммы налога до наступления наиболее ранней даты из следующих дат:

- одного месяца с даты окончания налогового периода, в котором налоговый агент не смог полностью удержать исчисленную сумму налога;
- даты прекращения действия последнего договора, заключенного между налогоплательщиком и налоговым агентом, при наличии которого налоговый агент осуществлял исчисление налога⁴⁷.

При отсутствии достаточной суммы денежных средств на брокерском счете Инвестора – ФЛ, налоговый агент не сможет удержать соответствующую сумму НДФЛ. В таком случае налоговый агент должен письменно сообщить Инвестору – ФЛ и налоговому органу по месту своего учета о невозможности удержать НДФЛ, о суммах дохода, с которого не удержан НДФЛ, и сумме неуплаченного НДФЛ⁴⁸. Согласно п. 6 ст. 228 НК РФ Инвестор – ФЛ должен будет самостоятельно уплатить в срок не позднее 1 декабря года, следующего за налоговым периодом получения дохода, соответствующий налог на основании направленного налоговым органом налогового уведомления об уплате налога.

При определении налоговым агентом налоговой базы по операциям с ценными бумагами налоговый агент на основании заявления Инвестора – ФЛ может учитывать фактически осуществленные и документально подтвержденные расходы, которые связаны с приобретением и хранением соответствующих ценных бумаг и которые Инвестор – ФЛ произвел без участия налогового агента, в том числе до заключения договора с налоговым агентом, при наличии которого налоговый агент осуществляет определение налоговой базы Инвестора – ФЛ. В качестве документального подтверждения соответствующих расходов Инвестором – ФЛ должны быть представлены оригиналы или надлежащим образом заверенные копии документов, на основании которых Инвестор – ФЛ произвел соответствующие расходы, брокерские отчеты, документы, подтверждающие факт перехода Инвестору – ФЛ прав по соответствующим ценным бумагам, факт и сумму оплаты соответствующих расходов. В случае представления Инвестором – ФЛ оригиналов документов налоговый агент обязан изготовить заверенные копии таких документов и хранить их в течение пяти лет⁴⁹.

При несвоевременном предоставлении документов налоговому агенту НДФЛ будет удержан со всей суммы дохода от продажи ГДР FPG (без учета ранее понесенных расходов). Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налоговым агентом по окончании налогового периода, то есть на 31 декабря календарного года, а также при выплате налоговым агентом денежных средств до истечения налогового периода или до истечения срока действия договора в пользу Инвестора – ФЛ.

При наличии у Инвестора – ФЛ иных операций с ценными бумагами, которые подлежат налогообложению в РФ и по которым НДФЛ не был удержан налоговым агентом, и необходимости рассчитать совокупный результат от всех операций с ценными бумагами, имевшими место в календарном году, а также если Инвестор – ФЛ участвует в Обмене напрямую, то есть заключает с Компанией сделки купли-продажи ценных бумаг без посредничества российского Брокера, или через иностранного Брокера, то Инвестор – ФЛ должен самостоятельно исчислить и отразить соответствующие операции в налоговой декларации, которая должна быть подана в срок до 30 апреля года, следующего за истекшим налоговым периодом. Соответствующая сумма НДФЛ должна быть уплачена до 15 июля года, следующего за истекшим налоговым периодом.

Инвесторам – ФЛ, которые участвуют в Обмене напрямую или через иностранных Брокеров, рекомендуется заранее проконсультироваться со своим налоговым консультантом относительно порядка и сроков уплаты НДФЛ и подачи декларации по НДФЛ в РФ, а также о порядке исполнения обязательств по НДФЛ в случае отсутствия у Инвестора – ФЛ российского ИНН.

Казахстанские налоговые последствия при продаже ГДР FPG

В п. 7 ст. 6 Закона о МФЦА предусмотрено освобождение до 1 января 2066 г. от налогообложения ИПН доходов физических лиц от прироста стоимости при реализации ценных бумаг, находящихся на дату реализации в официальных списках фондовой биржи. Следовательно, реализация ГДР FPG Инвестором – ФЛ освобождается от налогообложения ИПН в РК.

⁴⁷ п. 14 ст. 226.1 НК РФ

⁴⁸ п. 5 ст. 226 НК РФ

⁴⁹ п. 4 ст. 226.1 НК РФ

3.2.2. Приобретение Акций ПАО ФП

Российские налоговые последствия при приобретении Акций ПАО ФП

Согласно пп. 3 п. 1 и п. 4 ст. 212 НК РФ доходом налогоплательщика является материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг, которая определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение.

Указанный в разделе «3.1.3. Приобретение Акций ПАО ФП» порядок определения Рыночной цены Необращающейся ценной бумаги установлен налоговым законодательством РФ, перечень возможных методов определения расчетной цены Необращающейся ценной бумаги является закрытым. Однако, принимая во внимание, что (1) цена приобретения Акций ПАО ФП устанавливается с учетом цены ГДР FPG, зафиксированной на уровне, приближенном к последней доступной на дату объявления Обмена рыночной котировке ГДР FPG на MOEX (с учетом коэффициента Обмена), а также (2) существенное количество сделок по идентичной цене на дату Обмена, с практической точки зрения Брокер может посчитать цену Акций ПАО ФП из договора купли-продажи рыночной для целей определения материальной выгоды несмотря на то, что такой подход прямо не соответствует налоговому законодательству РФ.

Подробнее об особенностях определения налоговой базы по НДФЛ в РФ указано в разделе «3.1.3. Приобретение Акций ПАО ФП» Меморандума.

Доход Инвестора – ФЛ, который не является налоговым резидентом РФ, в виде материальной выгоды, полученной от приобретения ценных бумаг, облагается в РФ НДФЛ по ставке 30%⁵⁰.

3.2.3. Получение дивидендов по Акциям ПАО ФП

Российские налоговые последствия при получении дивидендов по Акциям ПАО ФП

Для Инвесторов – ФЛ, которые не являются налоговыми резидентами РФ, объектом налогообложения в РФ признается доход, полученный от источников в РФ⁵¹, к которому, в частности, относятся дивиденды, полученные от российской организации⁵². Такие доходы облагаются по ставке 15%⁵³.

Исчисление и уплата НДФЛ в отношении доходов, полученных в виде дивидендов по Акциям российской организации ПАО ФП, осуществляются либо ПАО ФП в соответствии с п. 4 ст. 214 НК РФ, либо иным лицом, признаваемым налоговым агентом согласно ст. 226.1 НК РФ.

Также Инвестору – ФЛ следует учитывать положения СОИДН, заключенного РФ с иностранным государством, в котором Инвестор – ФЛ признается налоговым резидентом (если соответствующий СОИДН заключен и действует). Такому Инвестору – ФЛ рекомендуется обратиться к своему налоговому консультанту за разъяснениями по возможности и порядку применения соответствующего СОИДН с учетом специфических обстоятельств Инвестора – ФЛ.

⁵⁰ п. 3 ст. 224 НК РФ

⁵¹ п. 2 ст. 209 НК РФ

⁵² пп. 1 п. 1 ст. 208 НК РФ

⁵³ п. 3 ст. 224 НК РФ

4. Налоговые последствия для Инвесторов – ЮЛ

В разделах ниже содержится информация общего характера. Указанная информация не является рекомендацией и (или) консультацией по вопросам налогообложения. Инвесторам – ЮЛ необходимо обратиться к своим налоговым консультантам за получением точных разъяснений по поводу возможных налоговых последствий реализации ГДР FPG и приобретения Акций ПАО ФП, владения ими и получения дохода по соответствующим ценным бумагам с учетом специфических обстоятельств каждого Инвестора – ЮЛ.

Мы не исключаем, что у Брокеров, банков-депозитариев, налоговых органов может быть иная интерпретация Обмена для целей налогообложения сделок, что в результате может приводить к иным налоговым последствиям. Мы рекомендуем Инвесторам – ЮЛ заблаговременно проконсультироваться со своим Брокером, банком-депозитарием, а также налоговым консультантом относительно подхода к квалификации сделки по Обмену.

4.1. Налоговые последствия для налоговых резидентов РФ

4.1.1. Определение российского налогового резидентства

Согласно ст. 246 НК РФ, налогоплательщиками налога на прибыль организаций признаются российские организации и иностранные организации, осуществляющие свою деятельность в РФ через постоянные представительства и (или) получающие доходы от источников в РФ. К российским организациям приравниваются иностранные организации, признаваемые налоговыми резидентами РФ в порядке, установленном статьей 246.2 НК РФ.

Согласно ст. 246.2 НК РФ, налоговыми резидентами РФ в целях НК РФ признаются российские организации, иностранные организации, признаваемые налоговыми резидентами РФ в соответствии с международным договором РФ по вопросам налогообложения (для целей применения этого международного договора), а также иностранные организации, местом управления которыми является РФ, если иное не предусмотрено международным договором РФ по вопросам налогообложения.

Налоговыми нерезидентами РФ признаются лица, для которых не выполняются указанные выше условия.

4.1.2. Продажа ГДР FPG

Российские налоговые последствия при продаже ГДР FPG

Налоговая база и расчет налога

Для целей определения обязанности Инвесторов – ЮЛ по налогу на прибыль организаций по операциям от реализации ценных бумаг финансовый результат рассчитывается как разница между доходами и расходами от реализации ценной бумаги.

Финансовый результат от сделок с Обращающимися ценными бумагами отражается в общей налоговой базе⁵⁴. Особенности определения налоговой базы по операциям с ценными бумагами предусмотрены ст. 280 НК РФ.

Доходы Инвестора – ЮЛ от операций по реализации ценных бумаг определяются исходя из фактической цены реализации ценной бумаги, указанной в договоре купли-продажи ГДР FPG. Если цена реализации выражена в иностранной валюте, то доходы Инвестора – ЮЛ от операций по реализации определяются по официальному курсу ЦБ РФ, действовавшему на дату перехода права собственности⁵⁵.

Расходы Инвестора – ЮЛ при реализации определяются исходя из цены приобретения, включая расходы на ее приобретение и затраты на реализацию. Если цена приобретения и сопутствующие расходы выражены в иностранной валюте, то расходы Инвестора – ЮЛ определяются по официальному курсу ЦБ РФ, действовавшему на дату принятия указанной ценной бумаги к учету⁵⁶.

⁵⁴ п. 21 ст. 280 НК РФ

⁵⁵ п. 2 ст. 280 НК РФ

⁵⁶ п. 3 ст. 280 НК РФ

Датой реализации ГДР FPG в рамках биржевой инфраструктуры будет признаваться дата проведения торгов, на которых была заключена соответствующая сделка с ценной бумагой⁵⁷, а в рамках внебиржевой – дата договора купли-продажи ценных бумаг, определяющего все существенные условия передачи ценной бумаги⁵⁸. К налоговой базе по налогу на прибыль по операциям от реализации ГДР FPG применяется налоговая ставка 25%⁵⁹.

Согласно ст. 284.2 и п. 4.1 ст. 284 НК РФ, к налоговой базе, определяемой по доходам от операций по реализации акций иностранных организаций, принадлежащих налогоплательщику на праве собственности или на ином вещном праве более пяти лет, применяется налоговая ставка 0%. В то же время Минфин России в своих разъяснениях⁶⁰ отмечает, что депозитарная расписка является самостоятельным видом ценных бумаг в силу положений Федерального закона от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», и распространение на депозитарные расписки положений ст. 284.2 НК РФ является необоснованным. Следовательно, применить освобождение от налогообложения к доходам Инвестора – ЮЛ от реализации ГДР FPG не получится.

Порядок и сроки уплаты налога и подачи отчетности

Инвестор – ЮЛ обязан самостоятельно рассчитать и уплатить налог на прибыль в РФ.

Налогоплательщики представляют налоговые декларации не позднее 25 календарных дней со дня окончания соответствующего отчетного периода. Налогоплательщики, исчисляющие суммы ежемесячных авансовых платежей по фактически полученной прибыли, представляют налоговые декларации не позднее 25-го числа месяца, следующего за последним месяцем отчетного периода, по итогам которого производится исчисление авансового платежа⁶¹.

Налог на прибыль, подлежащий уплате по истечении налогового периода, уплачивается не позднее 28 марта года, следующего за налоговым периодом. Авансовые платежи по итогам отчетного периода уплачиваются не позднее 28-го числа месяца, следующего за соответствующим отчетным периодом. Ежемесячные авансовые платежи, подлежащие уплате в течение отчетного периода, уплачиваются в срок не позднее 28-го числа каждого месяца этого отчетного периода, если иное не установлено ст. 287 НК РФ. Налогоплательщики, исчисляющие ежемесячные авансовые платежи по фактически полученной прибыли, уплачивают авансовые платежи не позднее 28-го числа месяца, следующего за месяцем, по итогам которого производится исчисление налога⁶².

Казахстанские налоговые последствия при продаже ГДР FPG

В п. 7 ст. 6 Закона о МФЦА предусмотрено освобождение до 1 января 2066 г. от налогообложения КПН доходов юридических лиц от прироста стоимости при реализации ценных бумаг, находящихся на дату реализации в официальных списках фондовой биржи. Следовательно, реализация ГДР FPG Инвестором – ЮЛ освобождается от налогообложения КПН в РК.

4.1.3. Приобретение Акции ПАО ФП

Российские налоговые последствия при приобретении Акции ПАО ФП

С учетом того, что проведение Обмена планируется на рыночных условиях, приобретение Акции ПАО ФП Инвесторами – ЮЛ в общем случае не должно приводить к возникновению у них обязанности по налогу на прибыль в РФ.

Если Акции ПАО ФП будут приобретены по стоимости ниже рыночной, то в таком случае мы не можем исключать риска возникновения у Инвесторов – ЮЛ налоговых последствий. Так как практика по вопросу является крайне ограниченной, а Обмен проводится между независимыми лицами, реализация указанного риска маловероятна.

Поскольку денежные обязательства сторон в рамках Обмена будут прекращаться путем зачета встречных однородных требований, то при приобретении Акции ПАО ФП у Инвестора – ЮЛ должна формироваться налоговая стоимость Акции ПАО ФП, которая будет равна фактическим затратам на их приобретение с учетом требований, установленных ст. 280 НК РФ.

⁵⁷ п. 11 ст. 280 НК РФ

⁵⁸ п. 12 ст. 280 НК РФ

⁵⁹ п. 1 ст. 284 НК РФ

⁶⁰ Письма Минфина России от 21 сентября 2022 г. № 03-04-06/91189, от 3 ноября 2020 г. № 03-03-06/1/95903.

⁶¹ п. 3-4 ст. 289 НК РФ

⁶² п. 1 ст. 287 НК РФ

4.1.4. Получение дивидендов по Акциям ПАО ФП

Российские налоговые последствия при получении дивидендов по Акциям ПАО ФП

Дивиденды, выплачиваемые по Акциям ПАО ФП, включаются во внереализационные доходы Инвестора – ЮЛ⁶³. Соответствующий налог на прибыль удерживается налоговым агентом при их выплате и перечисляется в бюджет не позднее 28-го числа месяца, следующего за месяцем выплаты⁶⁴.

Налоговыми агентами в общем случае признаются:

- российская организация, осуществляющая выплату доходов в виде дивидендов по акциям, выпущенным российской организацией, права на которые учитываются в реестре ценных бумаг российской организации на дату, определенную в решении о выплате (об объявлении) дохода по таким ценным бумагам, на определенных счетах;
- доверительный управляющий при выплате доходов в виде дивидендов по акциям, выпущенным российской организацией, права на которые учитываются на дату, определенную в решении о выплате (об объявлении) дохода по таким акциям, на лицевом счете или счете депо этого доверительного управляющего в случае, если этот доверительный управляющий на дату приобретения указанных акций, является профессиональным участником рынка ценных бумаг⁶⁵;
- депозитарий, осуществляющий выплату доходов в виде дивидендов по акциям, выпущенным российской организацией, права по которым учитываются в такой депозитарии на дату, определенную в решении о выплате (об объявлении) дохода по ценным бумагам, на определенных счетах (если иное не предусмотрено пп. 4 п. 7 ст. 275 НК РФ);
- российская организация, выплата доходов в виде дивидендов по акциям которой осуществляется депозитарием, в случае, предусмотренном п. 1.6 ст. 312 НК РФ⁶⁶.

Применимая ставка налога на прибыль по доходам, полученным российскими организациями в виде дивидендов по Акциям ПАО ФП, составляет 13%⁶⁷.

4.2. Налоговые последствия для налоговых нерезидентов РФ

Инвесторам – ЮЛ, которые не являются налоговыми резидентами РФ и РК, необходимо отдельно обратиться к налоговым консультантам в той стране, налоговыми резидентами которой они являются, для определения налоговых последствий в стране своего налогового резидентства.

4.2.1. Продажа ГДР FPG

Российские налоговые последствия при продаже ГДР FPG

Учитывая, что иностранные депозитарные расписки являются самостоятельным видом ценных бумаг (не приравнены к акциям), а также что прямая или косвенная доля недвижимого имущества, находящегося на территории РФ, составляет менее 50% активов FPG, то у Инвестора – ЮЛ не должно возникать налогооблагаемого дохода от источников в РФ при реализации ГДР FPG.

Казахстанские налоговые последствия при продаже ГДР FPG

В п. 7 ст. 6 Закона о МФЦА предусмотрено освобождение до 1 января 2066 г. от налогообложения КПН доходов юридических лиц от прироста стоимости при реализации ценных бумаг, находящихся на дату реализации в официальных списках фондовой биржи. Следовательно, реализация ГДР FPG Инвестором – ЮЛ освобождается от налогообложения КПН в РК.

4.2.2. Приобретение Акций ПАО ФП

Российские налоговые последствия при приобретении Акций ПАО ФП

С учетом того, что проведение Обмена планируется на рыночных условиях, приобретение Акций ПАО ФП Инвесторами – ЮЛ в общем случае не должно приводить к возникновению у них обязанности по налогу на прибыль в РФ.

⁶³ п. 1 ст. 250 НК РФ

⁶⁴ п. 4 ст. 287 НК РФ

⁶⁵ пп. 2 п. 7 ст. 275 НК РФ

⁶⁶ п. 3 и п. 7 ст. 275 НК РФ

⁶⁷ пп. 2 п. 3 ст. 284 НК РФ

Если Акции ПАО ФП будут приобретены по стоимости ниже рыночной, то в таком случае мы не можем исключать риска возникновения у Инвесторов – ЮЛ налоговых последствий. Так как практика по вопросу является крайне ограниченной, а Обмен проводится между независимыми лицами, реализация указанного риска маловероятна.

4.2.3. Получение дивидендов по Акциям ПАО ФП

Российские налоговые последствия при получении дивидендов по Акциям ПАО ФП

Доходы, полученные иностранной организацией, которые не связаны с ее предпринимательской деятельностью в РФ, в виде дивидендов, выплачиваемых иностранной организации – акционеру российских организаций, относятся к доходам иностранной организации от источников в РФ и подлежат обложению налогом на прибыль у источника выплаты⁶⁸.

Такие дивиденды будут облагаться по налоговой ставке 15%⁶⁹ с возможностью снижения в соответствии с СОИДН, заключенным с государством (территорией), налоговым резидентом которой является Инвестор – ЮЛ (при условии признания такого Инвестора – ЮЛ бенефициарным собственником⁷⁰ на получаемый дивидендный доход согласно положениям ст. 312 НК РФ, предоставления соответствующего документального подтверждения⁷¹ и выполнения иных критериев, установленных соответствующими положениями конкретного СОИДН). Инвестору – ЮЛ следует обратиться к налоговому консультанту с целью выяснения возможности применения льготных положений СОИДН, заключенного с Правительством РФ.

⁶⁸ пп. 1 п. 1 ст. 309 НК РФ

⁶⁹ пп. 3 п. 3 ст. 284 НК РФ

⁷⁰ ст. 7 НК РФ

⁷¹ ст. 312 НК РФ

5. Ограничения

Меморандум был подготовлен ООО «Технологии Доверия – Консультирование» (далее – «мы») для ООО «Бэст Прайс» (далее – «Клиент») на основании договора на оказание услуг, заключенного с Клиентом, и только для целей, указанных нами в данном договоре. Любые третьи лица, которым Меморандум не был адресован и которые решат воспользоваться содержащейся в нем информацией, несут все связанные с таким использованием риски. Мы не несем какую-либо ответственность перед любыми третьими лицами, кроме Клиента, в связи с данным Меморандумом.

Меморандум включает в себя выводы только в отношении вопросов, поставленных перед нами в соответствии с договором на оказание услуг. Обращаем внимание, что Меморандум может не затрагивать все вопросы, которые могут иметь значение для принятия управленческого решения.

Выводы, изложенные в Меморандуме, касаются исключительно налоговых последствий с точки зрения российского и казахстанского налогового законодательства, которые могут возникнуть в результате сделки по Обмену ГДР FPG на Акции ПАО ФП. Любые иные юридические, валютные и прочие аспекты не покрываются Меморандумом.

Меморандум имеет исключительно информационный характер и не является налоговой консультацией или заключением по вопросам применения налогового законодательства или правоприменительной практики в РФ и РК или какой-либо иной юрисдикции, и не должен трактоваться таким образом. Гражданско-правовые, налоговые, бухгалтерские и иные аналогичные последствия конкретных операций, которые собираются осуществлять Инвесторы в рамках Обмена ГДР FPG на Акции ПАО ФП, подлежат обязательному дополнительному анализу и подтверждению с учетом специфических обстоятельств каждого Инвестора с возможным привлечением консультантов, в том числе с точки зрения соответствия требованиям действующего законодательства РФ и РК.

Выводы, изложенные в Меморандуме, не являются обязательными для исполнения и не являются рекомендацией к осуществлению каких-либо сделок. Мы не принимаем каких-либо управленческих решений за Клиента, Инвестора или иных лиц. Любое лицо несет самостоятельную ответственность за принятие решений об использовании или неиспользовании информации, содержащейся в Меморандуме. Данным Меморандумом мы не осуществляем продвижение каких-либо услуг и/или продуктов Клиента или Группы.

Информация, изложенная в Меморандуме, носит общий характер и не учитывает специфические обстоятельства отдельно взятого Инвестора. Мы не можем гарантировать того, что наши выводы после опубликования Меморандума окажутся столь же точными на момент получения Инвесторами доступа к Меморандуму или будут оставаться столь же точными в будущем. Предпринимать какие-либо действия на основании такой информации можно только после консультаций с соответствующими специалистами и тщательного анализа конкретной ситуации.

В процессе подготовки Меморандума мы полагались на полноту и точность фактов и допущений, предоставленных Клиентом и его юридическими, финансовыми и бизнес-консультантами. Мы не осуществляли работу по перепроверке точности представленной нам информации и принимали ее как достоверную для нашего анализа. Любое искажение или упущение какого-либо факта, изменения в любом из фактов или предположений, на которые мы опирались, могут повлиять на наши выводы и потребовать изменения всех или части информации в Меморандуме.

Выводы в Меморандуме основаны на нашей интерпретации положений законодательства и доступной правоприменительной практике в РФ и РК, действующих на момент подготовки Меморандума. В случае изменения законодательства или практики после предоставления Меморандума Клиенту выводы, изложенные в нем, могут подлежать пересмотру. Некоторые нормы налогового законодательства РФ, касающиеся владения ценными бумагами и операций с ними, могут быть сформулированы неоднозначно и (или) не иметь соответствующей правоприменительной практики для выбора однозначной интерпретации, что в результате может приводить к их противоречивой интерпретации. В таких случаях толкование и применение таких норм на практике будет во многом зависеть от позиции территориальных налоговых органов. Кроме того, в РФ налоговые органы могут использовать положения концепции «необоснованной налоговой выгоды» (ст. 54.1 НК РФ) и «фактического права на доход». Если в конкретных обстоятельствах налоговыми органами будет доказано, что основной целью сделки было незаконное получение налоговых выгод / льгот, то налоговые органы могут отказать Инвесторам в получении таких выгод / льгот. Мы не можем гарантировать, что позиция российских и казахстанских налоговых органов не будет отличаться от позиции, изложенной в Меморандуме.

Меморандум подготовлен на основе анализа, завершеного 29 апреля 2025 года. Выводы могут не учитывать события и изменения, произошедшие после этой даты. Мы не берем на себя обязательства по обновлению

Меморандума в соответствии с обстоятельствами, наступившими после даты предоставления Меморандума Клиенту, в том числе в связи с изменением налогового законодательства и практики в РФ и РК. Рекомендуется учитывать возможные обновления при использовании данного документа.

Выводы в рамках Меморандума подготовлены в соответствии с требованиями российского и казахстанского законодательства, но без учета требований законодательства иных иностранных государств. Мы не можем исключить, что положения иностранного законодательства и (или) его изменения могут оказать влияние на применимость Меморандума.

С уважением,

Технологии Доверия

tedo.ru

«Технологии Доверия» (www.tedo.ru) предоставляет аудиторские и консультационные услуги компаниям разных отраслей. В офисах «Технологий Доверия» в Москве, Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Казани, Новосибирске, Ростове-на-Дону, Краснодаре, Воронеже и Нижнем Новгороде работают 3 000 специалистов. Мы помогаем нашим клиентам выстраивать и укреплять доверие к бизнесу благодаря нашему опыту и качеству оказываемых услуг.

© 2025 «Технологии Доверия». Все права защищены.